

Lotek A/S

Rønsdam 10, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 14 29 16 87

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2018

Dirigent:

.....
Ove Petersen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lotek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 1. juni 2018
Direktion:

.....
Ove Petersen
administrerende direktør

Bestyrelse:

.....
Erling Hansen Duus
formand

.....
Svend Anker Petersen

.....
Ove Petersen

.....
Rikke Lilienthal Henriksen

.....
Peter Erik Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lotek A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lotek A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 1. juni 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jan Thietje
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne31429

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lotek A/S
Adresse, postnr., by	Rønsdam 10, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	14 29 16 87
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erling Hansen Duus, formand Svend Anker Petersen Ove Petersen Rikke Lilienthal Henriksen Peter Erik Hansen
Direktion	Ove Petersen, administrerende direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med brandslukningsmateriel og dermed beslægtede varer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 3.991.216 kr. mod et overskud på 466.608 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 20.439.399 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	32.716.418	29.552.288
2	Personaleomkostninger	-23.326.043	-24.711.754
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.798.700	-2.637.523
	Andre driftsomkostninger	-21.748	0
	Resultat før finansielle poster	6.569.927	2.203.011
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-995.886	-1.191.791
4	Finansielle indtægter	87.519	170.036
5	Finansielle omkostninger	-148.420	-239.532
	Resultat før skat	5.513.140	941.724
6	Skat af årets resultat	-1.521.924	-475.116
	Årets resultat	3.991.216	466.608
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	3.991.216	466.608
		3.991.216	466.608

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	2.084.465	0
		<u>2.084.465</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	0	1.325.870
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.818.310	6.583.184
	Indretning af lejede lokaler	469.751	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	37.940	372.984
		<u>8.326.001</u>	<u>8.282.038</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	157.527	282.627
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	113.465
		<u>157.527</u>	<u>396.092</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.567.993</u>	<u>8.678.130</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	7.208.033	8.990.107
		<u>7.208.033</u>	<u>8.990.107</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.691.615	9.925.676
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71.751	2.048.780
	Andre tilgodehavender	473.480	701.832
10	Periodeafgrænsningsposter	925.280	1.134.977
		<u>14.162.126</u>	<u>13.811.265</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.567.516</u>	<u>46.014</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>24.937.675</u>	<u>22.847.386</u>
	AKTIVER I ALT	<u>35.505.668</u>	<u>31.525.516</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	18.439.399	14.448.183
	Egenkapital i alt	<u>20.439.399</u>	<u>16.448.183</u>
	Hensatte forpligtelser		
13	Udskudt skat	347.775	513.728
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>347.775</u>	<u>513.728</u>
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.038.903	2.756.324
		<u>1.038.903</u>	<u>2.756.324</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.800.000	1.800.000
	Gæld til banker	0	922.684
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.409.567	5.087.005
	Gæld til tilknyttede virksomheder	125.641	111.870
	Skyldig selskabsskat	1.677.377	566.753
	Anden gæld	4.667.006	3.318.969
		<u>13.679.591</u>	<u>11.807.281</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.718.494</u>	<u>14.563.605</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>35.505.668</u></u>	<u><u>31.525.516</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
15 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	2.000.000	14.448.183	16.448.183
Overført via resultatdisponering	0	3.991.216	3.991.216
Egenkapital 31. december 2017	<u>2.000.000</u>	<u>18.439.399</u>	<u>20.439.399</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lotek A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser .

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill

10 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for
afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggen-
de virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i
resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld elimine-
ring af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn-
skabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse
under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regule-
ring af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets
resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles
mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst
(fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende sat-
ser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat
som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselska-
bet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfa-
ringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden,
der er mellem 5 og 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpri-
sen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt,
hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsmkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

kr.	2017	2016
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.031.645	22.383.069
Pensioner	1.616.164	1.559.152
Andre omkostninger til social sikring	551.404	625.319
Andre personaleomkostninger	126.830	144.214
	<u>23.326.043</u>	<u>24.711.754</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>42</u>	<u>45</u>
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	231.607	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.567.093	2.637.523
	<u>2.798.700</u>	<u>2.637.523</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	79.749	159.684
Andre finansielle indtægter	7.770	10.352
	<u>87.519</u>	<u>170.036</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.173	3.034
Andre finansielle omkostninger	145.247	236.498
	<u>148.420</u>	<u>239.532</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.677.377	566.753
Årets regulering af udskudt skat	-165.953	-91.637
Regulering af skat vedrørende tidligere år	10.500	0
	<u>1.521.924</u>	<u>475.116</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	<u>Goodwill</u>
Tilgange	2.316.072
Kostpris 31. december 2017	<u>2.316.072</u>
Afskrivninger	<u>231.607</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>231.607</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.084.465</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	2.354.926	24.193.447	0	372.984	26.921.357
Tilgange	0	3.523.650	374.555	37.940	3.936.145
Afgange	-1.982.312	-655.925	0	0	-2.638.237
Overført	-372.614	372.984	372.614	-372.984	0
Kostpris 31. december 2017	<u>0</u>	<u>27.434.156</u>	<u>747.169</u>	<u>37.940</u>	<u>28.219.265</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.029.056	17.610.263	0	0	18.639.319
Afskrivninger	0	2.458.166	108.926	0	2.567.092
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-860.564	-452.583	0	0	-1.313.147
Overført	-168.492	0	168.492	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>19.615.846</u>	<u>277.418</u>	<u>0</u>	<u>19.893.264</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>7.818.310</u>	<u>469.751</u>	<u>37.940</u>	<u>8.326.001</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>3-5 år</u>	<u>3-10 år</u>		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2017	540.146	1.214.674	1.754.820
Kostpris 31. december 2017	540.146	1.214.674	1.754.820
Værdireguleringer 1. januar 2017	-257.519	-1.101.209	-1.358.728
Årets resultat	-995.886	0	-995.886
Nedskrivning	870.786	-113.465	757.321
Værdireguleringer 31. december 2017	-382.619	-1.214.674	-1.597.293
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	157.527	0	157.527

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirk-					
somheder					
Intes A/S	ApS	Sønderborg	100,00 %	157.528	-125.100
Lotek AB	AB	Sverige	100,00 %	-2.550.621	-1.479.294

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

kr.	2017	2016
11 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 2.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 2.000.000 kr. de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	2.838.903	1.800.000	1.038.903	0
	2.838.903	1.800.000	1.038.903	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
13 Udskudt skat		
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	21.837	0
Materielle anlægsaktiver	160.872	335.526
Tilgodehavender	165.066	178.202
	<u>347.775</u>	<u>513.728</u>

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser	<u>841.387</u>	<u>841.387</u>
	<u>841.387</u>	<u>841.387</u>

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sarop A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	<u>2.784.000</u>	<u>132.320</u>
-------------------------------	------------------	----------------

15 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for billån er deponeret ejerpantebrev nom. 8.000 t.kr., i biler.
Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte biler udgør 5.212.702 kr.
Billånet er pr. 31.12.2017 nedbragt til 2.838.903 kr.